

Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Høbrovej 9F, 6980 Tim

CVR-nr. 14 52 86 01



Årsrapport 2013/14

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	3
Selskabsoplysninger	3
Hoved- og nøgletal	4
Beretning	4
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	5
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12



Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tim, den 1. september 2014
Bestyrelse:

Birger Graversen
formand

Christian Pedersen

Henrik Linnet

Peter Mortensen

Finn Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ringkøbing, den 1. september 2014

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

Kristian Winkler
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A.
Høbrovej 9F
6980 Tim

Telefon: 97 33 34 44

CVR-nr.: 14 52 86 01

Stiftet: 1. juli 1990

Bestyrelse

Birger Graversen (formand)
Christian Pedersen
Henrik Linnet
Peter Mortensen
Finn Jensen

Revision

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Havnepladsen 3
6950 Ringkøbing

Bank

Ringkøbing Landbobank

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10
Nøgletal					
Salg af varme m.v. MWh	6.501	8.118	7.176	7.974	8.049
Salg af varme, tkr.	3.510	4.363	3.651	3.478	3.116
Fast afgift	973	988	982	985	968
Målerafgift	318	315	315	314	310
Salg af el m.v., MWh	511	1.982	3.522	6.375	6.314
Salg af el m.v. tkr.	2.459	1.903	2.587	4.000	3.793
Ledningstab	22,1 %	19,8 %	22,5 %	20,9 %	21,9 %
Afregningspriser:					
Forbrugsafgift kr./kWh	0,55	0,55	0,52	0,45	0,40
Fast afgift, kr. m ³	18	18	18	18	18
Målerafgift, kr./måler	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er at etablere kraftvarmeanlæg og gennem disse anlæg at drive fjernvarmeforsyning i Tim by, samt at sælge elektricitet fra produktionen for på bedste og billigste måde at sikre fjernvarmeforsyningen.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 0 tkr. Overdækning til indregning i efterfølgende år udgør pr. 30. juni 2014 1.212 tkr. (2013: 247 tkr.).

Årets varmeproduktion blev på 8.346 MWh mod 10.116 MWh året før. Et fald på ca. 17,5 %.

Den endelige forbrugsafgift for 2013/14 er fastsat til 0,55 kr./kWh, hvilket er uændret i forhold til 2012/13, og uændret i forhold til budget. Varmeåret 2013/14 blev i graddage målt ca. 21 % varmere end året før.

Driften af varmeværket er i driftsåret 2013/14 forløbet uden nævneværdige driftsforstyrrelser.

Vi har i slutningen af 2013/14 igangsat udskiftningen af målere til helt nye elektroniske målere. Udskiftningen forventes afsluttet i september 2014 og koster ca. 750.000 kr.

Bestyrelsen anser varmeværkets drift for tilfredsstillende.

Fremtiden

For det kommende driftsår budgetteres med et fald i forbrugsafgift fra 0,55 kr./kWh til 0,52 kr./kWh, og en uændret fast afgift.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A. for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsregnskabet udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets egne decentrale kraftvarmeanlæg samt solcelleanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden CO₂-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnet.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet, samt ledningstab.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Som følge af "hvile i sig selv"-princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv i fuldt omfang, men alene den del, der kan henføres til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, og som forventes udlignet over en kortere årrække.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringstanke, samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver edb-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-25 år
Ledningsnet m.v.	20-33 år

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på



Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.



Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

	Note	2013/14	2012/13
			tkr.
Nettoomsætning	1	6.243.168	7.786
Produktionsomkostninger	2	-4.019.625	-5.504
Bruttoresultat		2.223.543	2.282
Distributionsomkostninger	3	-1.604.085	-1.823
Administrationsomkostninger	4	-385.938	-443
Resultat af primær drift		233.520	16
Finansielle indtægter		9.820	8
Finansielle omkostninger		-243.340	-24
Årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>



Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2013/14	2012/13
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	5		
Grunde og bygninger		51.579	133
Kraftvarmeanlæg m.v.		10.001.190	10.839
Ledningsnet m.v.		1.028.263	1.006
Driftsmidler og inventar		22.800	0
Anlægsaktiver i alt		<u>11.103.832</u>	<u>11.978</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		293.466	569
Andre tilgodehavender		159.353	141
		<u>452.819</u>	<u>710</u>
Likvide beholdninger		<u>2.285.325</u>	<u>712</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.738.144</u>	<u>1.422</u>
AKTIVER I ALT		<u>13.841.976</u>	<u>13.400</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2013/14	2012/13
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital	6	0	0
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat		292.000	292
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld	7	10.072.291	10.720
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	8	418.543	356
		10.490.834	11.076
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld		646.000	630
Leverandører af varer og tjenesteydelser		457.459	988
Selskabsskat		0	120
Anden gæld		743.245	47
Overdækning til indregning i efterfølgende år	9	1.212.438	247
		3.059.142	2.032
Gældsforpligtelser i alt		13.549.976	13.108
PASSIVER I ALT		13.841.976	13.400
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
		tkr.
1 Nettoomsætning		
Salg af varme	4.801.402	5.666
Salg af el	2.458.912	1.901
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-51.704	-237
Årets over-/underdækning	<u>-965.442</u>	<u>456</u>
	<u>6.243.168</u>	<u>7.786</u>
2 Produktionsomkostninger		
Naturgas	3.498.295	5.379
Øvrige produktionsomkostninger	779.292	700
Afskrivninger	875.038	783
Ledningstab overført	<u>-1.133.000</u>	<u>-1.358</u>
	<u>4.019.625</u>	<u>5.504</u>
3 Distributionsomkostninger		
Øvrige distributionsomkostninger	78.377	73
Afskrivninger	392.708	392
Overført ledningstab	<u>1.133.000</u>	<u>1.358</u>
	<u>1.604.085</u>	<u>1.823</u>
4 Administrationsomkostninger		
Øvrige administrationsomkostninger	299.012	362
Afskrivninger	<u>86.926</u>	<u>81</u>
	<u>385.938</u>	<u>443</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Kraftvarmeanlæg m.v.	Ledningsnet m.v.	Driftsmidler og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2013	2.030.650	25.332.790	13.376.529	0	40.739.969
Årets tilgang	0	36.790	414.525	28.500	479.815
Kostpris 30. juni 2014	2.030.650	25.369.580	13.791.054	28.500	41.219.784
Ned- og afskrivninger 1. juli 2013	1.897.845	14.493.352	12.370.083	0	28.761.280
Afskrivninger	81.226	875.038	392.708	5.700	1.354.672
Ned- og afskrivninger 30. juni 2014	1.979.071	15.368.390	12.762.791	5.700	30.115.952
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014	51.579	10.001.190	1.028.263	22.800	11.103.832
Heraf finansielt leasede aktiver					
Offentlig ejendomsvurdering 1. oktober	1.650.000				1.650.000

	2013/14	2012/13
		tkr.
Grunde og bygninger	81.226	81
Kraftvarmeanlæg	875.038	783
Ledningsnet m.v.	392.708	392
Driftsmidler og inventar	5.700	0
	<u>1.354.672</u>	<u>1.256</u>
Afskrivninger kan specificeres således:		
Produktionsomkostninger	875.038	783
Distributionsomkostninger	392.708	392
Administrationsomkostninger	86.926	81
	<u>1.354.672</u>	<u>1.256</u>

6 Egenkapital

Der har ikke været bevægelser på egenkapitalen i de fire foregående år.

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30. juni 2014	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit	10.718.291	646.000	7.339.000

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

8 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen

	Afskriv- ninger på anlægsak- tiver	I alt
Saldo 1. juli 2013	-356.187	-356.187
Indbetalt tilslutningsbidrag	-10.652	-10.652
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger	-51.704	-51.704
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014	-418.543	-418.543

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen er udtryk for et mellemværende med forbrugere, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmepriser og årsregnskabet.

	2013/14	2012/13
9 Årets over-/underdækning		tkr.
Saldo primo	-246.996	-702
Årets over-/underdækning	-965.442	455
	-1.212.438	-247

Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

10 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser.
Ingen.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.